

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"  
القوائم المالية الدورية المستقلة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧  
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

## المحتويات

### رقم الصفحة

١	تقرير الفحص المحدود
٢	قائمة المركز المالي المستقلة
٣	قائمة الدخل المستقلة
٤	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٥	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٦	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢١-٧	الايضاحات المتممة للقوائم المالية

## تقرير الفحص المحدود

الى السادة / رئيس واعضاء مجلس ادارة شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
"شركة مساهمة مصرية"

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة المرافقة لشركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية، وتتنصر مسئوليتنا في إيداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية للمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقال الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة.

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرافقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) والخاص بالقوائم المالية الدورية.

القاهرة في: ١ نوفمبر ٢٠١٧



شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة المركز المالي المستقلة  
 في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	رقم الإيضاح	الأصول الأصول المتداولة
١٠ ٧٨٤ ٧٥٦	٩١ ٢٨٣	(٦)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
--	٨ ٦٠٩ ٦٣٥	(٧، ٣/٣)	أذون خزائنة (بالصافي)
١٤ ٥٩٨ ٥٧٤	١٨ ٠٧٢ ٨٧٠	(٨، ٤/٣)	استثمارات مالية
٧٧٧ ٤٨٩	٨٤٧ ٥٥٤	(٩، ٥/٣)	إستثمارات في وثائق صناديق أستثمار
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	(١٠، ٢١/٣)	حسابات مدينة مع أطراف ذوي علاقة
٣١٥ ٣٧٠	٧٨٤ ٨٩١	(١١)	مديون وأرصدة مدينة أخرى
٢٦ ٧٣٧ ٠٤٠	٢٨ ٦٦٧ ٠٨٤		إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
١١ ٩٤٤ ٩٩٣	١٢ ٨٦٢ ٠٤٢	(١٢، ٦/٣)	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨	(١٣، ٧/٣)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١ ٥٩٥ ١٢٦	١ ٥٨٣ ٧٢٥	(١٤، ١٢/٣)	الأصول الثابتة (بالصافي)
٧٦ ٠٢٣ ٥٢٧	٧٦ ٩٢٩ ١٧٥		إجمالي الأصول غير المتداولة
١٠٢ ٧٦٠ ٥٦٧	١٠٥ ٥٩٦ ٢٥٩		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٥)	رأس المال المدفوع
٢ ٢٦١ ٦٤٥	٢ ٤٨٠ ٦٣٢		احتياطي قانوني
١ ٦٠٩ ٦٣٠	١ ٦٠٩ ٦٣٠		احتياطي عام
(١٩ ٤٥٧ ٩١٨)	(١٥ ٢٩٧ ١٥٨)		(خسائر) مرحلة
٤ ٣٧٩ ٧٤٧	٢ ٨٢٧ ٣٠٠		صافي أرباح الفترة / السنة
٨ ٨٤٨ ٦٩٢	٨ ٨٤٨ ٦٩٢		الدخل الشامل الأخر
١٠٢ ٦٤١ ٧٩٦	١٠٥ ٤٦٩ ٠٩٦		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات المتداولة
٨٨ ٦٦٨	٩١ ٤٠٤	(١٦)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٨٨ ٦٦٨	٩١ ٤٠٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
			الالتزامات غير المتداولة
٣٠ ١٠٣	٣٥ ٧٥٩	(١٨، ١٤/٣)	التزامات ضريبية مؤجلة
٣٠ ١٠٣	٣٥ ٧٥٩		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١٠٢ ٧٦٠ ٥٦٧	١٠٥ ٥٩٦ ٢٥٩		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.  
 - تقرير الفحص المحدود مرفق.

رئيس مجلس الإدارة والعضو  
 المنكذب  
 ليلي حسين خيرى

نائب المدير العام  
 أشرف حافظ محمد

مرآب الشئون المالية  
 عبد الرزق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة الدخل المستقلة  
 عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

الثلاثة اشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في		رقم الإيضاح	إيرادات النشاط
٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٢٤٩ ٧٠٥	٣٣٠ ٣٨٢	٧٠٠ ٨٥٢	١٠٣٨ ٩٥٨		أرباح بيع أوراق مالية
٤٠١	٢٧ ٠٨٦	٢٣٠ ٤٨٣	٤٤٣ ٤٦٩		عائد استثمارات في أوراق مالية
٥٨٢ ٩٤٤	٣٨٨ ٧٦٤	١٣٩٦ ٤١٩	١١٩٥ ٤٥٩		عائد أذون خزانة
٩١١ ٠٠٥	١٠٠٨ ٦١٧	٧٥٥ ٩١١	٢ ٨٦٧ ٤٥٢	(٤/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
١٥ ٩١٤	٢٧ ٧٥٨	٤٧ ١٢٨	٧٠ ٠٦٥	(٥/٣)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
	--	٣٤٣ ٣٢٩	--		أرباح بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٧٥٩ ٩٦٩	٢ ٢٨٢ ٦٠٧	٣ ٤٧٤ ١٢٢	٥ ٦١٥ ٤٠٣		اجمالي ايرادات النشاط
					<b>(يخصم) :</b>
( ٦١٤ ٤٥٢)	( ٧٣٦ ٦٩٩)	( ٢٠٤٠ ١٥٨)	( ٢ ١٥٠ ٣٤٧)	(١٧)	مصروفات إدارية وعمومية
( ١١٥ ٢٦١)	( ١٢٠ ٥٥٢)	( ٣٣٠ ٢٨٣)	( ٤٠١ ٢٢١)		رواتب وبدلات حضور مجلس الإدارة
( ١٨ ٣٦٦)	( ١٧ ٠٩٧)	( ٥٣ ٧٤٤)	( ٤٨ ٢٠١)		إهلاك الأصول الثابتة
( ٧٤٨ ٠٧٩)	( ٨٧٤ ٣٤٨)	( ٢ ٤٢٤ ١٨٥)	( ٢ ٥٩٩ ٧٦٩)		إجمالي المصروفات
١ ٠١١ ٨٩٠	١ ٤٠٨ ٢٥٩	١ ٠٤٩ ٩٣٧	٣ ٠١٥ ٦٣٤		صافي أرباح النشاط
					<b>يضاف :</b>
٢ ١٦٩	( ٨٥١٤)	١٦٣٠٩	٦ ٤٤١		عوائد دائنة
--	--	٢٥٠	--		أرباح رأسمالية
١ ٠١٤ ٠٥٩	١ ٣٩٩ ٧٤٥	١ ٠٦٦ ٤٩٦	٣ ٠٢٢ ٠٧٥		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
					<b>(يخصم) :</b>
( ٢٣٥ ٠٧٣)	( ١٢٤ ٠٦١)	( ٢٦٢ ٠٠٨)	( ١٨٩ ١١٩)	(١/٢٢)	ضرائب الدخل
--	( ٢ ٨٥٠)	( ٨١٣)	( ٥ ٦٥٦)	(١٨)	الضرائب المؤجلة
٧٧٨ ٩٨٦	١ ٢٧٢ ٨٣٤	٨٠٣ ٦٧٥	٢ ٨٢٧ ٣٠٠		صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
		٠,٠٨	٠,٢٧	(١٩)	نصيب السهم في صافي أرباح الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ليلى حسين خيرى

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد

مراقب الشئون المالية

عبد الرازق رمضان القطان

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة الدخل الشامل المستقلة  
 عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

الثلاثة اشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في		
٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٧٨ ٩٨٦	١ ٢٧٢ ٨٣٤	٨٠٣ ٦٧٥	٢ ٨٢٧ ٣٠٠	صافي أرباح الفترة
--	--	( ١ ٤٠٧ ٧٣٧ )	--	الدخل الشامل الأخر
٧٧٨ ٩٨٦	١ ٢٧٢ ٨٣٤	( ٦٠٤ ٠٦٢ )	٢ ٨٢٧ ٣٠٠	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
				إجمالى الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ليلى حسين خيرى



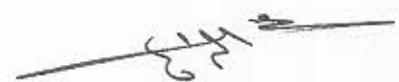
نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد



مراقب الشئون المالية

عبد الرازق رمضان القطان



شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة  
 عن التسمية أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

الإجمالي	الدخل الشامل الأخر	صافي (خسائر)	إرباح السنة/الفترة	مصلحة (خسائر) برحلة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	رأس المال
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١٠٠ ١٣٢ ٩٢٦	١٠ ٧١٩ ٥٦٩	(٣ ٢٦٦ ٩٢٧)	(١٦ ١٩٠ ٩٥١)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	
--	--	٣ ٢٦٦ ٩٢٧	(٣ ٢٦٦ ٩٢٧)	--	--	--	--
٨٠٣ ٦٧٥	--	٨٠٣ ٦٧٥	--	--	--	--	--
(١٤٠٧ ٧٣٧)	(١٤٠٧ ٧٣٧)	٨٠٣ ٦٧٥	--	--	--	--	--
(٦٠٤٠ ٦٢)	٩ ٣١١ ٨٣٢	٨٠٣ ٦٧٥	(١٩ ٤٥٧ ٩١٨)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	
٩٩ ٥٢٨ ٨٦٤			(١٩ ٤٥٧ ٩١٨)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٢٦١ ٦٤٥	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	
١٠٣ ٦٤١ ٧٩٦	٨ ٨٤٨ ٦٩٢	٤ ٣٧٩ ٧٤٧	--	--	٢١٨ ٩٨٧	--	--
--	--	(٢١٨ ٩٨٧)	--	--	٤١٦٠ ٧٦٠	--	--
--	--	(٤ ١٦٠ ٧٦٠)	--	--	--	--	--
٢ ٨٢٧ ٣٠٠	--	٢ ٨٢٧ ٣٠٠	--	--	--	--	--
٢ ٨٢٧ ٣٠٠	--	٢ ٨٢٧ ٣٠٠	(١٥ ٢٩٧ ١٥٨)	١ ٦٠٩ ٦٣٠	٢ ٤٨٠ ٦٣٢	١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	
١٠٥ ٤٦٩ ٠٩٦	٨ ٨٤٨ ٦٩٢	٢ ٨٢٧ ٣٠٠					

رئيس مجلس الإدارة والمضو المنتدب

إلى حسين خيرى  
 لم

نائب المدير العام  
 اشرف حافظ محسن

الإيضاحات المرتبطة بالبيان المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

مراقب الشؤون المالية

عبد الرازق رمضان القحطان

شركة القاهرة الوطنية للإستثمار والأوراق المالية  
 "شركة مساهمة مصرية"  
 قائمة التدفقات النقدية المستقلة  
 عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	رقم الإيضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١٠٦٦٤٩٦	٣٠٢٢٠٧٥		صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
			يتم تسويته بـ:
٥٣٧٤٤	٤٨٢٠١	(١٤)	إهلاك الأصول الثابتة
(١٦٣٠٩)	(٦٤٤١)		عوائد دائنة
(٢٦٢٠٠٨)	(١٨٩١١٩)		ضرائب الدخل المسددة
(٧٥٥٩١١)	(٢٨٦٧٤٥٢)	(٨)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية
(٤٧١٢٨)	(٧٠٠٦٥)	(٩)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في وثائق صناديق الاستثمار
(٢٤٣٣٢٩)	--		أرباح بيع استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٢٥٠)	--		أرباح رأسمالية
(٣٠٤٦٩٥)	(٦٢٨٠١)		صافي التدفقات النقدية قبل التغيرات في الأصول والالتزامات المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٥١٣٣٤٢)	(٦٠٦٨٤٤)	(٨)	التغير في الاستثمارات المالية
(١٧٢١٠٤٢٠)	(٨٦٠٩٦٣٥)	(٧، ٣/٣)	التغير في أذون الخزانة
١٤٢٩٥٢٥٧	--	(١٠)	التغير في حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة
(٢٥٦٥٤٢)	(٤٦٩٥٢١)	(١١)	التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٤٩٠٤٠	٢٧٣٦	(١٦)	التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٣٨٤٠٧٠٢)	(٩٧٤٦٠٦٥)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>
(٢٨٧٨٨)	(٣٦٨٠٠)	(١٤)	(مدفوعات) في شراء أصول ثابتة
٢٥٠	--		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
٤٧٢٤٧٤	--		مقبوضات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
--	(٩١٧٠٤٩)	(١٢)	(مدفوعات) في شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
١٦٣٠٩	٦٤٤١		مقبوضات من عوائد دائنة
٤٦٠٢٤٥	(٩٤٧٤٠٨)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
(٣٣٨٠٤٥٧)	(١٠٦٩٣٤٧٣)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٦٦١١٨٨٣	١٠٧٨٤٧٥٦		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
٣٢٣١٤٢٦	٩١٢٨٣	(٦، ١٦/٣)	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية الدورية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

لطفى حسين خيرى

نائب المدير العام

أشرف حافظ محمد

مراقب الشؤون المالية

عبد الرازق رمضان القطان



## المحتويات

<u>رقم الصفحة</u>		<u>رقم الايضاح</u>
٨	نشأة الشركة	(١)
٨	أسس أعداد القوائم المالية	(٢)
١٣-٩	أهم السياسات المحاسبية	(٣)
١٣	القيمة العادلة للأدوات المالية	(٤)
١٤	أهداف وسياسات واساليب إدارة رأس المال	(٥)
١٥	نقدية وأرصدة لدي البنوك	(٦)
١٥	اذون الخزانة (بالصافى)	(٧)
١٦-١٥	استثمارات مالية	(٨)
١٦	استثمارات فى وثائق صناديق الاستثمار	(٩)
١٦	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة	(١٠)
١٧	مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١١)
١٧	استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)	(١٢)
١٧	استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة	(١٣)
١٨	الأصول الثابتة	(١٤)
١٩	رأس المال	(١٥)
١٩	فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	(١٦)
١٩	دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(١٧)
١٩	المصروفات العمومية	(١٨)
١٩	الضرائب المؤجلة	(١٩)
٢٠	نصيب السهم فى صافى أرباح السنة	(٢٠)
٢٠	المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة	(٢١)
٢١ - ٢٠	المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية	(٢٢)
٢١	الموقف الضريبي	(٢٣)

## ١- نشأة الشركة

تأسست شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية" وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ في ١٩ يناير ١٩٩٤ وقيدت بسجل تجارى جنوب القاهرة تحت رقم ٢٢٥١٦ في ٧ فبراير ١٩٩٤. وحصلت على الترخيص بمزاولة نشاطها من الهيئة العامة لسوق المال تحت رقم ٧ بتاريخ ٢٧ مارس ١٩٩٤.

ونظراً لنقل المركز الرئيسي للشركة إلى محافظة الجيزة فقد تم نقل قيدها إلى سجل تجارى الجيزة تحت رقم ١٠٩٤٠٩ في ٢٤ أكتوبر ١٩٩٦.

غرض الشركة ترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية والإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية وفي زيادة رؤوس أموالها وفي تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وفي تقديم رأس المال المخاطر.

تم قيد أسهم الشركة في بورصة الأوراق المالية وكذا في نظام الحفظ المركزي بشركة مصر للمقاصة والتسوية والحفظ المركزي في شهر سبتمبر ١٩٩٧.

اعتمد مجلس ادارة الشركة اصدار القوائم المالية الدورية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ بتاريخ ١ نوفمبر ٢٠١٧.

## ٢- أسس أعداد القوائم المالية

تعد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين والتعليمات المحلية السارية، وبافتراض استمرارية الشركة، يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وافتراسات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال الفترة / السنة المالية وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والافتراضات المتعلقة تعد في ضوء أفضل المعلومات المتاحة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

وتتمثل الافتراضات والتقديرات بشكل خاص في تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة بالقوائم المالية والتي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاحات التالية:

الأصول الثابتة – إيضاح رقم (١٤)

الضريبة المؤجلة – إيضاح رقم (١٨)

المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية – إيضاح رقم (٢١).

## قياس القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.

في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة -أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

### ٣- أهم السياسات المحاسبية

#### ١/٣ عملة العرض والقياس وإثبات المعاملات بالدفاتر

##### ١/١/٣ عملة العرض والقياس

تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة القياس للشركة.

##### ٢/١/٣ إثبات المعاملات بالدفاتر

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف المعلنة في وقت التعامل، ويعاد تقييم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في نهاية الفترة/السنة على أساس أسعار الصرف في ذلك التاريخ وتدرج الفروق الناتجة عن إعادة التقييم بقائمة الدخل.

##### ٢/٣ تحقق الإيراد

- يتم الاعتراف بقائمة الدخل بتوزيعات أرباح الأسهم حينما يثبت حق الشركة في الحصول على مدفوعات هذه التوزيعات.
- يعترف بالعوائد باستخدام معدل العائد الفعلي وهي طريقة حساب التكلفة المستهلكة لأصل مالي (أو مجموعة من الأصول المالية) وتوزيع إيراد العوائد على مدار عمر الأصل المالي.
- يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين القيمة الدفترية وسعر البيع مطروحا منه مصروفات وعمولات البيع.

##### ٣/٣ أذون الخزانة

يتم إثبات أذون الخزانة بالقيمة الاسمية وتظهر بقائمة المركز المالي مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد.

##### ٤/٣ الاستثمارات المالية

هي أصول مالية تم اقتناؤها أو نشأتها بصفة أساسية لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدى زمني قصير أو جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً وكان هناك دليل على وجود معاملات فعلية حديثة تزيد الحصول على أرباح قصيرة الأجل .  
تقاس تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف في قائمة الدخل بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة (القيمة السوقية) ببند أرباح وخسائر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .  
كما يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع تلك الاستثمارات بقائمة الدخل.

##### ٥/٣ وثائق صناديق الاستثمار

يتم إثبات وثائق صناديق الاستثمار بتكلفة الاقتناء ويتم تقييمها على أساس آخر قيمة استردادية معلنة وتدرج فروق التغير في القيمة الاستردادية بقائمة الدخل.

##### ٦/٣ استثمارات مالية متاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشنقة تكون هناك النية للاحتفاظ بها لمدة غير محددة، وقد يتم بيعها استجابة للحاجة أو السيولة أو التغيرات في أسعار العائد أو الصرف أو الأسهم.  
عند الاعتراف الأولي يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل المالي.  
بعد القياس الأولي يتم قياس الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة المجمعة بفروق تلك الاستثمارات المالية المتاحة للبيع مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل وذلك حتى يتم استبعاد الأصل أو اضمحلال قيمته، وعندئذ يتم الاعتراف بقائمة الدخل بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة ضمن بنود الدخل الشامل بقائمة الدخل.

### اضمحلال الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

#### أ- استثمارات في أدوات حقوق الملكية:

- عندما يعترف بالتراجع في القيمة العادلة لاستثمار مالي متاح للبيع مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى مع وجود أدلة موضوعية على اضمحلال قيمة الأصل تستبعد الخسارة المجمعة التي تم الاعتراف بها مباشرة في بنود الدخل الشامل الأخر سابقاً ويعترف بها بقائمة الدخل حتى وإن لم يتم استبعاد هذا الأصل المالي من الدفاتر .
- يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في قائمة الدخل الفرق بين تكلفة الاقتناء ( بالصافي بعد أي استهلاك أو سداد أي من أصل المبلغ ) والقيمة العادلة مخصوصاً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سيق الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.
- لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في قائمة الدخل بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية موبواً كاستثمار متاح للبيع.
- يتحدد اضمحلال الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض هام أو مستمر في قيمتها العادلة مقارنة بالتكلفة، كما يحتاج تحديداً ما إذا كان الانخفاض هاماً أو ممتداً إلى تقدير شخصي، للقيام بذلك تقوم الشركة بتقييم - ضمن عوامل أخرى - التذبذبات (Volatility) المعتادة لسعر السهم. بالإضافة إلى ذلك قد يكون هناك اضمحلال عندما يكون هناك دليل على وجود تدهور في الظروف المالية للشركة المستثمر فيها أو تدفقاتها النقدية التشغيلية والتمويلية، أو أداء الصناعة أو القطاع، أو التغيرات في التكنولوجيا.

#### ب- استثمارات في أدوات دين:

في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة يتم استبعاد الخسائر المتركمة من الدخل الشامل الأخر ويعاد الاعتراف بها بقائمة الدخل ويستمر استحقاق العائد بسعر العائد الفعلي الأصلي على القيمة الدفترية المخفضة للأصل، وفي حالة زيادة القيمة العادلة في استثمارات في أدوات دين نتيجة لوقوع حدث بعد الاعتراف بخسائر اضمحلال القيمة في قائمة الدخل ترد خسائر اضمحلال القيمة من خلال قائمة الدخل.

### ٧/٣ الاستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة

#### الشركات التابعة

هي المنشأة التي تسيطر عليها شركة أخرى ( الشركة الأم ) وهي تشمل شركات الأفراد أيضاً، وعادة يكون للشركة الأم ملكية تزيد عن ٥٠% من حقوق التصويت ويؤخذ في الاعتبار وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التي يمكن ممارستها أو تحويلها في الوقت الحالي عند تقييم ما إذا كانت للشركة القدرة على السيطرة على الشركة التابعة.

#### الشركات الشقيقة

هي شركة يكون للمستثمر فيها نفوذ مؤثر ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك للمستثمر وتتضمن أيضاً شركات الأفراد، وعادة ما يكون للشركة حصة ملكية من ٢٠% إلى ٥٠% حق التصويت.

يتم المحاسبة عن الشركات التابعة والشقيقة في القوائم المالية المستقلة بطريقة التكلفة، وفقاً لهذه الطريقة، تثبت الاستثمارات بتكلفة الاقتناء ويخصم منها أية خسائر اضمحلال في القيمة، ويتم تعديل القيمة الدفترية بهذا الاضمحلال ويُدْرَج بقائمة الدخل ببند خسائر اضمحلال قيمة شركات تابعة وشقيقة وذلك لكل استثمار على حدة، ويتم رد قيمة الخسارة الناتجة عن اضمحلال القيمة في قائمة الدخل في الفترة التي حدث بها الرد وبما لا يجاوز القيمة الدفترية الأصلية.

تثبت توزيعات الأرباح في قائمة الدخل عند اعتماد توزيع هذه الأرباح وثبوت حق الشركة في التحصيل.

### ٨/٣ استثمارات مالية رأس مال مخاطر

تقوم الشركة بإبرام عقود رأس المال المخاطر مع بعض الشركات مقابل حصول الشركة على ٨٥% من عائد هذه الاستثمارات والذي يثبت بقائمة الدخل كعائد استثمارات رأس مال مخاطر. وقد تم إنهاء عقود رأس المال المخاطر خلال عام ٢٠٠٨ ولا توجد عقود سارية خلال هذه السنة.

### ٩/٣ انخفاض قيمة الأصول

يتم دراسة القيمة الدفترية لأصول الشركة في تاريخ القوائم المالية لتحديد خسائر الانخفاض في القيمة عندما يكون هناك أحداث أو مؤشرات تدل على انخفاض القيمة القابلة للاسترداد لهذه الأصول عن قيمتها الدفترية وعندئذ يتم تخفيض قيمة هذه الأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد، ويحمل هذا الانخفاض على قائمة الدخل ويتم حساب قيمة الإهلاك السنوي فيما يتعلق بالأصول الثابتة عن السنوات التالية على أساس القيمة المعدلة.

وتقوم إدارة الشركة بشكل دوري في تاريخ القوائم المالية بتقييم وجود أي مؤشرات تدل على حدوث انخفاض في قيمة الخسائر والسابق الاعتراف بها والتي نشأت عن تخفيض القيمة الدفترية للأصول في الفترات السابقة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات يعاد تقدير قيمة الانخفاض ويتم رد قيمة الانخفاض في حدود ما تم تسجيله في الفترات السابقة بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية لهذه الأصول صافي قيمتها الدفترية الأصلية قبل تسجيل خسائر الانخفاض في قيمتها.

### ١٠/٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتم إثبات المدينون والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

### ١١/٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني أو حكومي قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي، ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام، ويمكن عمل تقدير موقوف به لمبلغ الالتزام، وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك مناسباً، كما يتم فحص المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية ليتم تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالي.

### ١٢/٣ الأصول الثابتة

يتم إثبات الأصول الثابتة بتكلفة اقتنائها وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك، خسائر الانخفاض في القيمة الدفترية، ويتم إهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي لكل نوع منها، وطبقاً للمعدلات التالية:

معدل الإهلاك	الأصل
٢%	المباني
٢٠%	السيارات
٢٠%	أجهزة كهربائية
١٠%	الأثاث والمعدات المكتبية
١٠%	تجهيزات

### ١٣/٣ ضرائب الدخل

تتضمن ضرائب الدخل على أرباح السنة كل من ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة ويتم إثباتها بقائمة الدخل باستثناء ضرائب الدخل المتعلقة بينود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن الدخل الشامل.

يتم إثبات ضرائب الدخل على صافي الربح الخاضع للضرائب باستخدام أسعار الضرائب السارية حتى تاريخ إعداد القوائم المالية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

### ١٤/٣ الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي، وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي، ويتم تحديد قيمة الضرائب المؤجلة على أساس القيمة المتوقع تحقيقها لكلاً من الأصول والالتزامات وذلك باستخدام أسعار الضرائب السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية.

ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضرائب في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل، ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

### ١٥/٣ إجمالي الدخل الشامل

هو التغيير في حقوق الملكية خلال الفترة والناتج عن معاملات وأحداث أخرى فيما عدا التغييرات الناتجة عن هذه المعاملات مع الملاك بصفتهم.  
ويشمل إجمالي الدخل الشامل كافة بنود كل من "الأرباح أو الخسائر" (قائمة الدخل) و"الدخل الشامل الآخر".

### ١٦/٣ التدفقات النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتمثل النقدية وما في حكمها في أرصدة النقدية بالخبزينة والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك والشهادات الادخارية وأذون الخزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم استحقاق ثلاثة أشهر فأقل من تاريخ الاقتناء.

### ١٧/٣ صندوق التأمين الخاص بالعاملين بالشركة

يتم تمويل صندوق العاملين المنشأ بقرار مجلس الإدارة في ١٩ يونية ١٩٩٧ بفائض حصة العاملين في الأرباح السنوية التي يتقرر توزيعها بعد استئزال الموزع من تلك الحصة نقداً، وكذا بما تساهم به الشركة في ميزانية الصندوق بما يعادل أجر ثلاثة أشهر من الأجور الأساسية للعاملين هذا وقد تم تسجيل الصندوق تحت رقم (٦٤٦) بسجل صناديق التأمين الخاصة بالهيئة المصرية للرقابة على التأمين (الهيئة العامة للرقابة المالية حالياً) بموجب قرار الهيئة رقم ٥٦ لسنة ١٩٩٨ المنشور بالجريدة الرسمية في ١٦ مارس ١٩٩٨.

### ١٨/٣ حصة العاملين في الأرباح

يكون للعاملين نصيب في توزيعات الأرباح بما لا يقل عن ١٠% وبما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة ولا يتم إدراجها كمصروفات ضمن قائمة الدخل وتثبت كتوزيع أرباح ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح من خلال حقوق الملكية كما يتم إثباتها كالتزام خلال الفترة المالية التي تتم فيها اعتماد هذا التوزيع بواسطة الجمعية العامة للشركة.

### ١٩/٣ الاحتياطي العام

تم تكوين الاحتياطي العام بناءً على قرارات الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة، لتدعيم المركز المالي للشركة ولا يتم التصرف فيه إلا بموافقة الجمعية العامة للشركة وفقاً لأحكام المادة ٢١٧ من اللائحة التنفيذية للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

### ٢٠/٣ الاحتياطي القانوني

يتم اقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح الصافية للشركة لتكوين الاحتياطي القانوني ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة للاقتطاع.

### ٢١/٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في كل من كبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضاً الشركات المسيطر عليها أو الخاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذوي العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

### ٢٢/٣ نصيب السهم من الأرباح

يتم احتساب نصيب السهم من الأرباح بقسمة الأرباح المتاحة لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال الفترة / السنة.

### ٢٣/٣ إدارة المخاطر المالية

تتمثل المخاطر المالية في المخاطر الناشئة عن تغير مستقبلي محتمل على واحد أو أكثر من : معدل فائدة محدد، أو سعر أداة مالية ، أو سعر الصرف الأجنبي ، أو جداول ومؤشرات الأسعار أو المعدلات ، أو التصنيف الائتماني، أو مؤشر الائتمان أو غير ذلك من المتغيرات ، شريطة أنه في حالة ما إذا كان المتغير غير مالي ألا يكون المتغير خاصاً بأى من طرفي العقد:

و يوضح هذا الإيضاح المعلومات والبيانات المرتبطة بالمخاطر التي تواجه الشركة فيما يتعلق بالإخطار الوارد ذكرها اعلاة وتقوم الإدارة ممثلة في مجلس إدارة الشركة بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة وذلك بغرض وضع أسس الرقابة والضوابط اللازمة لمتابعة تلك المخاطر والسيطرة عليها.

وقد تم إعداد اللوائح الإدارية لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة وأساليب الرقابة المستخدمة لمواجهة تلك المخاطر ، وتقوم الشركة باستعراض الإجراءات والنظم بشكل دورى لتتواءم مع متغيرات السوق وأنشطة الشركة.

ويتم تنمية ضوابط الرقابة من خلال التدريب المستمر والتدرج الوظيفى والإجراءات الإدارية بطريقة تسمح لموظفى الشركة بتفهم دورهم ومسئولياتهم .

كما تقوم لجنة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة من خلال أعداد تقارير توضح مدى الالتزام بلوائح وإجراءات مواجهة المخاطر ومدى ملائمة إدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة.

#### خطر الائتمان

هى خطر تسبب أحد أطراف أداة مالية فى خسارة مالية لطرف آخر نتيجة فشله فى تنفيذ تعهداته، وينشأ هذا الخطر من أرصدة الاستثمارات والمديونيات المستحقة على الأطراف ذات العلاقة وأرصدة المدينون والنقدية.

#### خطر السيولة

هى خطر تعرض المنشأة لصعوبات فى مواجهة تعهداتها المرتبطة بالالتزامات المالية. و تقوم إدارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الالتزامات فى مواعيد استحقاقها بدون تحمل خسائر أو المخاطر بسعة الشركة . وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات فى مواعيد استحقاقها وذلك دون الأخذ فى الاعتبار أية آثار غير عادية لايمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية.

#### خطر السوق

هى خطر تذبذب القيمة العادية للأداة المالية أو تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية منها بسبب تغيرات سعر السوق . وتتكون مخاطر السوق من مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

#### خطر العملة

هى خطر تذبذب القيمة العادلة للأداة المالية أو تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية منها بسبب التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية المستقبلية .

#### خطر سعر الفائدة

هى خطر تذبذب القيمة العادلة للأداة المالية أو تذبذب التدفقات النقدية المستقبلية منها بسبب التغيرات فى أسعار الفائدة بالسوق.

### ٤- القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة فى تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فان القيمة العادلة للأدوات المالية فى تاريخ إعداد القوائم المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

#### ٥- أهداف وسياسات وأساليب إدارة رأس المال

تقوم إدارة الشركة بالعمل على تحقيق أهداف وسياسات إدارة رأس مال الشركة والتي تتضمن ما يلي:

- تحقيق الاستغلال الأمثل لموارد الشركة في إقتناء وتدوير الأوراق المالية التي تدر عائد مقبول وتتمتع بدرجة عالية من الأمان وإنخفاض المخاطر.
- التأكد من الالتزام بالأنظمة والقوانين الموضوعة لحماية الاستثمار.
- التأكد من الالتزام بالإجراءات والقواعد التي تصدرها البورصة المصرية والهيئة العامة للرقابة المالية، ومعايير المحاسبة المصرية.
- التحقق من توافر الرقابة والمتابعة للنشاط.



٦- نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠
٢٠٥٧	٢٧٠٩
٣٩٦	--
١٦٧٨٦٦	٨٠٥٥٥
١٦٧٧	٨٠١٩
١٠٦١٢٧٦٠	--
١٠٧٨٤٧٥٦	٩١٢٨٣

نقدية بالخرزينة  
حساب جاري - مصرف أبو ظبي- جنية مصري  
حساب استثماري - مصرف أبو ظبي- جنية مصري  
حساب جاري - البنك التجاري الدولي - جنية مصري  
ودائع لأجل - مصرف أبو ظبي

٧- أذون الخزانة (بالصافي)

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠
--	٨٩٧٥٠٠٠
--	(٣٦٥٣٦٥)
--	٨٦٠٩٦٣٥

أذون خزانة استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر

يخصم  
عوائد لم تستحق بعد

٨- الاستثمارات المالية

٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/٩/٣٠		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
٤٣٣١٨٠	٢٢٠٠٠	٣٩٠٢٨٠	٢٢٠٠٠	قطاع التشييد ومواد البناء
٢٩٢٦٨٨	٣٣٦٤٢٣	٢٦٥٩٨٥	٣٥٩٤٣٩	أسمنت سيناء
٦٢٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	٦٤٨٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	الصعيد العامة للمقاولات
١٥٥٠٠٠	٥٠٠٠٠٠	٣٨٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	بالم هيلز
٢٩٠٠٠٠	١٠٠٠٠٠٠	--	--	عامر جروب
١٧٩٠٨٦٨		١٦٨٤٢٦٥		بورتنو جروب
				قطاع الاتصالات
١٠٥٧٥٠٠	٩٠٠٠٠	٥١٨٠٠٠	٤٠٠٠٠	المصرية للإتصالات
٧٩٠٩٠٠	١١٠٠٠٠	٧٨٣٢٤٠	١٢٢٠٠٠	جلوبال تليكوم القابضة
٥٨٨٠٠٠	٧٠٠٠٠٠	٦٩٣٠٠٠	٩٠٠٠٠٠	أوراسكوم للإتصالات والإعلام
٢٤٣٦٤٠٠		١٩٩٤٢٤٠		قطاع الأغذية والمشروبات
٧٥٤٢٦٠	١٣٠٠٠	١٣٧٥٤٤٠	١٢٥٠٠	مطاحن شرق الدلتا
٦٧٥٦٣٠	٩٠٠٠	١٠٨٠٠٠٠	٩٠٠٠	مطاحن مصر العليا
٦٢٧٣٠٠	١٠٠٠٠	١٤٤٦٥٠٠	١٠٠٠٠	مطاحن وسط وغرب الدلتا
٢٠٥٧١٩٠		٣٩٠١٩٤٠		قطاع البنوك
١٠٢٣١٢٠	١٤٠٠٠	١٠٦١٠٦٠	١٣٠٠٠	البنك التجاري الدولي- مصر
٢٢٣٥٦٠	٢٧٠٠٠	--	--	البنك المصري لتنمية الصادرات
١٢٤٦٦٨٠		١٠٦١٠٦٠		قطاع الخدمات المالية
٦٧٣٩٩٢	٢٦٤٠٠	٨١٩٩٢٠	٣٧٠٠٠	المجموعة المالية هيرميس القابضة
٦٧٣٩٩٢		٨١٩٩٢٠		قطاع السياحة والترفيه
٣٧٨٠٠٠	٣٥٠٠٠٠	٤٩٣٥٠٠	٣٥٠٠٠٠	المصرية للمنتجات السياحية
٣٧٨٠٠٠		٤٩٣٥٠٠		

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧  
المبالغ المدرجة بالجنية المصري

٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/٩/٣٠		اسم الورقة
جنيه مصري	عدد الأسهم	جنيه مصري	عدد الأسهم	
<b>قطاع العقارات</b>				
١ ١٤١ ٢٥٠	١٢٥ ٠٠٠	١ ١٤١ ٢٥٠	١٢٥ ٠٠٠	مجموعة طلعت مصطفى القايضة
٨٦٥ ٩٥٠	٥٧ ٥٠٠	١ ٠١٨ ٥٠٠	٧٠ ٠٠٠	السادس من اكتوبر للتنمية والاستثمار(سوديك)
--	--	٣٠٠ ٥٩٠	٣٠ ٠٢٩	مدينة نصر للاسكان و التعمير
<u>٢ ٠٠٧ ٢٠٠</u>		<u>٢ ٤٦٠ ٣٤٠</u>		
<b>قطاع الغاز والبتروول</b>				
٧٣٩ ٨٠٠	١٠ ٠٠٠	١ ٣٠٧ ٩٠٠	١١٠ ٠٠٠	الاسكندرية للزيوت المعدنية (أسوك)
<u>٧٣٩ ٨٠٠</u>		<u>١ ٣٠٧ ٩٠٠</u>		
<b>قطاع الكيماويات</b>				
١ ٢١٦ ٩٤٠	٧١ ٠٠٠	١ ٣٣٥ ٥٤٥	٦٥ ٠٠٠	سيدي كرير للبتروكيماويات
٢٧٥ ٤٠٠	٣٠ ٠٠٠	٥٨٨ ٤٢٠	٣١ ٥٠٠	المالية والصناعية المصرية
--	--	١٨٢ ٣٩٠	١ ٠٠٠	ابو قير للاسمدة
<u>١ ٤٩٢ ٣٤٠</u>		<u>٢ ١٠٦ ٣٥٥</u>		
<b>قطاع الموارد الأساسية</b>				
٧١٠ ٤٠٠	٤٠ ٠٠٠	٧٣٥ ٦٠٠	٤٠ ٠٠٠	العز لصناعة حديد التسليح
<u>٧١٠ ٤٠٠</u>		<u>٧٣٥ ٦٠٠</u>		
<b>قطاع الموزعون وتجارة التجزئة</b>				
٨٦٧ ٩٠٠	٣٠ ٠٠٠	٩١١ ٦٠٠	٢٠ ٠٠٠	العامه للصوامع والتخزين
<u>٨٦٧ ٩٠٠</u>		<u>٩١١ ٦٠٠</u>		
<b>قطاع تكنولوجيا المعلومات</b>				
١٢٥ ٥٦٤	٢٣ ٥٥٨	--	--	راية القايضة للتكنولوجيا والاتصالات
<u>١٢٥ ٥٦٤</u>		<u>--</u>		
<b>قطاع خدمات ومنتجات صناعية وسيارات</b>				
٧٢ ٢٤٠	٨٤ ٠٠٠	٧١ ٤٠٠	٨٤ ٠٠٠	الكابلات الكهربائية المصرية
--	--	٥٢٤ ٧٥٠	٥ ٠٠٠	السويدى اليكترويك
<u>٧٢ ٢٤٠</u>		<u>٥٩٦ ١٥٠</u>		
<u>١٤ ٥٩٨ ٥٧٤</u>		<u>١٨ ٠٧٢ ٨٧٠</u>		الاجمالي

٩- استثمارات في وثائق صناديق الاستثمار

٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/٩/٣٠		اسم الصندوق
جنيه مصري	عدد الوثائق	جنيه مصري	عدد الوثائق	
٧٧٧ ٤٨٩	٢ ٧٨٧	٨٤٧ ٥٥٤	٢ ٧٨٧	صندوق استثمار البنك التجاري الدولي (أصول)
<u>٧٧٧ ٤٨٩</u>		<u>٨٤٧ ٥٥٤</u>		

١٠- حسابات مدينة مع أطراف نوى علاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	شركة أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	
<u>٢٦٠ ٨٥١</u>	<u>٢٦٠ ٨٥١</u>	

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧  
المبالغ المدرجة بالجنية المصري

١١- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	
٢١٢ ٣٠٠	٢١٢ ٣٠٠	تأمينات لدى الغير
١٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
١٢ ٥٠٠	١٢٥ ٣٤٦	مصروفات مدفوعة مقدماً
٨٠ ٤٧١	١٠٦ ٦٦١	مديونيات عاملين
٩٩	٣٣٠ ٥٨٤	أرصدة مدينة أخرى
<u>٣١٥ ٣٧٠</u>	<u>٧٨٤ ٨٩١</u>	

١٢- استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافي)

٢٠١٦/١٢/٣١	شراء / بيع	فروق تقييم	٢٠١٧/٩/٣٠	
١١ ٧٨١ ٦١٢	--	--	١١ ٧٨١ ٦١٢	الوطنية للزجاج والبلور (*)
٩٠ ٦٠١	--	--	٩٠ ٦٠١	الشباب للاستثمار والخدمات العامة (*)
--	٩١٧ ٠٤٩	--	٩١٧ ٠٤٩	المهندس الوطنية لصيانة السيارات
٢٢ ١٣٢	--	--	٢٢ ١٣٢	المجموعة المتحدة للتجارة والهندسة
٤ ٢٧٣	--	--	٤ ٢٧٣	الإسماعيلية الجديدة للاستثمار
١٠ ٠٠٠	--	--	١٠ ٠٠٠	شركة أبو ظبي الإسلامية القابضة
٣٦ ٣٧٥	--	--	٣٦ ٣٧٥	شركة أبو ظبي الإسلامي للاستثمار العقاري (*)
<u>١١ ٩٤٤ ٩٩٣</u>	<u>٩١٧ ٠٤٩</u>	<u>--</u>	<u>١٢ ٨٦٢ ٠٤٢</u>	

(\*) استثمارات مقيمة بموجب دراسة القيمة العادلة.

١٣- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٦/١٢/٣١	%	٢٠١٧/٩/٣٠	%	
٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨٦,٦	٨ ٩٢٣ ٧٣٦	٨٦,٦	أ- استثمارات في شركات تابعة
(٨ ٩٢٣ ٧٣٦)		(٨ ٩٢٣ ٧٣٦)		الوجه القبلي - الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء
--		--		يخصم: خسائر اضمحلال الشركة التابعة (*)
١٣ ١٣٤ ٢٤٢	٢٣,٣٦	١٣ ١٣٤ ٢٤٢	٢٣,٣٦	ب- استثمارات في شركات شقيقة
١٠ ٩٥٦ ٦٩١	٤٠,٩٦	١٠ ٩٥٦ ٦٩١	٤٠,٩٦	أسيوط الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٨ ٠٠٧ ٧٧٧	٢٩,١٥	١٨ ٠٠٧ ٧٧٧	٢٩,١٥	الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
٢٠ ٣٨٤ ٦٩٨	٣٠,٨٥	٢٠ ٣٨٤ ٦٩٨	٣٠,٨٥	الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨		٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨		أسيوط للتنمية الزراعية
<u>٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨</u>		<u>٦٢ ٤٨٣ ٤٠٨</u>		

(\*) خسائر الاضمحلال بكامل قيمة الاستثمار في شركة الوجه القبلي الوطنية للطوب الطفلي ومواد البناء مثبته بموجب دراسة القيمة العادلة للشركة.

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن التسمية أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

المبالغ المدرجة بالجنيه المصري

١٤- الأصول الثابتة

إجمالي	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧		٣٠ سبتمبر ٢٠١٦		إجمالي	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧		٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	
	مبالغ	%٢	مبالغ	%٢		مبالغ	%٢	مبالغ	%٢
أرضي	٧٨٤٧٣٠	--	٧٨٤٧٣٠	--	أرضي	٧٨٤٧٣٠	--	٧٨٤٧٣٠	--
معدات الإهلاك	--	--	--	--	معدات الإهلاك	--	--	--	--
التكاليف في الأعمار	١٣٧١١٠٣	١٧٠	١٣٧١١٠٣	١٧٠	التكاليف في الأعمار	١٣٧١١٠٣	١٧٠	١٣٧١١٠٣	١٧٠
الإضافات خلال الفترة	١٠٣	٠	١٠٣	٠	الإضافات خلال الفترة	١٠٣	٠	١٠٣	٠
التكاليف في ٢٠١٧/٩/٣٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	التكاليف في ٢٠١٧/٩/٣٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠
مجموع الإهلاك في ٢٠١٧/٩/٣٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	مجموع الإهلاك في ٢٠١٧/٩/٣٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠
أهلاك الفترة	--	--	--	--	أهلاك الفترة	--	--	--	--
مجموع الإهلاك في ٢٠١٧/٩/٣٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	مجموع الإهلاك في ٢٠١٧/٩/٣٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٧/٩/٣٠	٦٤٧٦١٠	٨٠	٦٤٧٦١٠	٨٠	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٧/٩/٣٠	٦٤٧٦١٠	٨٠	٦٤٧٦١٠	٨٠
١٥٨٣٧٢٥	--	٥٤٣٥٠	٢٠٠١	٠	١٥٨٣٧٢٥	--	٥٤٣٥٠	٢٠٠١	٠
٣٣٣١٧١٥	٢٢٣٧٦٧	٧٨٤٠٨٩	١٥٩٩١١	١٠٠	٣٣٣١٧١٥	٢٢٣٧٦٧	٧٨٤٠٨٩	١٥٩٩١١	١٠٠
١٦٩٩٧٨٩	٢٢٣٧٦٧	٢١٥٢٤٦	١٥٦٩١٦	١٠٠	١٦٩٩٧٨٩	٢٢٣٧٦٧	٢١٥٢٤٦	١٥٦٩١٦	١٠٠
٤٨٢٠١	--	١٤٤٩٣	٩٩٤	٠	٤٨٢٠١	--	١٤٤٩٣	٩٩٤	٠
١٧٤٧٩٩٠	٢٢٣٧٦٧	٢٢٩٧٣٩	١٥٧٩١٠	١٠٠	١٧٤٧٩٩٠	٢٢٣٧٦٧	٢٢٩٧٣٩	١٥٧٩١٠	١٠٠
١٥٨٣٧٢٥	--	٥٤٣٥٠	٢٠٠١	٠	١٥٨٣٧٢٥	--	٥٤٣٥٠	٢٠٠١	٠

إجمالي	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧		٣٠ سبتمبر ٢٠١٦		إجمالي	٣٠ سبتمبر ٢٠١٧		٣٠ سبتمبر ٢٠١٦	
	مبالغ	%٢	مبالغ	%٢		مبالغ	%٢	مبالغ	%٢
أرضي	٧٨٤٧٣٠	--	٧٨٤٧٣٠	--	أرضي	٧٨٤٧٣٠	--	٧٨٤٧٣٠	--
معدات الإهلاك	--	--	--	--	معدات الإهلاك	--	--	--	--
التكاليف في الأعمار	١٣٧١١٠٣	١٧٠	١٣٧١١٠٣	١٧٠	التكاليف في الأعمار	١٣٧١١٠٣	١٧٠	١٣٧١١٠٣	١٧٠
الإضافات خلال الفترة	١٠٣	٠	١٠٣	٠	الإضافات خلال الفترة	١٠٣	٠	١٠٣	٠
التكاليف في ٢٠١٦/٩/٣١	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	التكاليف في ٢٠١٦/٩/٣١	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠
مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/٩/٣١	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/٩/٣١	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠
أهلاك الفترة	--	--	--	--	أهلاك الفترة	--	--	--	--
مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/٩/٣١	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	مجموع الإهلاك في ٢٠١٦/٩/٣١	١٣٧١٢٠٦	١٧٠	١٣٧١٢٠٦	١٧٠
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/٩/٣١	٦٤٧٦١٠	٨٠	٦٤٧٦١٠	٨٠	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/٩/٣١	٦٤٧٦١٠	٨٠	٦٤٧٦١٠	٨٠
٣٢٩٤٩١٥	٢٢٣٧٦٧	٢١٣٢٨٤	١٥٩٩١١	١٠٠	٣٢٩٤٩١٥	٢٢٣٧٦٧	٢١٣٢٨٤	١٥٩٩١١	١٠٠
١٦٣٢١٢٧	٢٢٣٧٦٧	١٩٤١٢٤	١٥٩٢١٣	١٠٠	١٦٣٢١٢٧	٢٢٣٧٦٧	١٩٤١٢٤	١٥٩٢١٣	١٠٠
٧١٤٣٦	--	٢١١٢٢	١٤٧٧	٠	٧١٤٣٦	--	٢١١٢٢	١٤٧٧	٠
(٣٧٧٤)	--	--	(٣٧٧٤)	٠	(٣٧٧٤)	--	--	(٣٧٧٤)	٠
١٦٩٩٧٨٩	٢٢٣٧٦٧	٢١٥٢٤٦	١٥٦٩١٦	١٠٠	١٦٩٩٧٨٩	٢٢٣٧٦٧	٢١٥٢٤٦	١٥٦٩١٦	١٠٠
١٥٩٥١٢٦	--	٤٨٠٣٨	٢٩٩٥	٠	١٥٩٥١٢٦	--	٤٨٠٣٨	٢٩٩٥	٠

شركة القاهرة الوطنية للاستثمار والأوراق المالية "شركة مساهمة مصرية"  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧  
المبالغ المدرجة بالجنية المصري

١٥- رأس المال

حدد رأس المال المصدر بمبلغ ١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٠ ٥٠٠ ٠٠٠ سهم نقدي، قيمة السهم ١٠ جنيه مصري، موزعه على النحو التالي:

القيمة الاسمية	عدد الأسهم	نسبة المساهمة %	
٦٧ ٩٨٦ ١١٠	٦ ٧٩٨ ٦١١	٦٤,٧٥	مصرف أبوظبي الإسلامي
٩ ٢٨٢ ٨٧٠	٩٢٨ ٢٨٧	٨,٨٤	شركة أسبوت الوطنية الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية
١٩ ٠٨٤ ٣٠٠	١ ٩٠٨ ٤٣٠	١٨,١٨	الشركة الوطنية للتجارة والتنمية (انتاد)
٢ ٠٠٥ ٠٠٠	٢٠٠ ٥٠٠	١,٩١	شركة الإسكندرية الوطنية للاستثمارات المالية
١ ٧٨٣ ٣٠٠	١٧٨ ٣٣٠	١,٦٩	شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (ذ.م.م)
٤ ٨٥٨ ٤٢٠	٤٨٥ ٨٤٢	٤,٦٣	مساهمون آخرون
١٠٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	%١٠٠	

١٦- دانون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	
٦٧ ٦١٠	٤٨ ٧٥٠	مصروفات مستحقة
--	١٦ ٩٣٥	ضريبة كسب العمل
٣١٧	٣٧٧	الضريبة المخصومه من المنع
٢٠ ٧٤١	٢٥ ٣٤٢	أرصدة دائنة أخرى
٨٨ ٦٦٨	٩١ ٤٠٤	

١٧- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	
١ ٢٩٠ ٠٦٨	١ ٤٦٤ ٢٩٢	أجور ومرتبات وما في حكمها
٣٥٥ ٥٣٥	٢٣٠ ٤٧٠	تراخيص ورسوم
٣٩٤ ٥٥٥	٤٥٥ ٥٨٥	مصاريق أخرى
٢ ٠٤٠ ١٨٥	٢ ١٥٠ ٣٤٧	

١٨- الضرائب المؤجلة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في بداية الفترة / السنة
٢٢ ٥٥٢	٣٠ ١٠٣	الضرائب المؤجلة عن الفترة - التزام
٧ ٥٥١	٥ ٦٥٦	رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة / السنة
٣٠ ١٠٣	٣٥ ٧٥٩	

١٩- نصيب السهم في صافي أرباح الفترة

٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
٨٠٣ ٦٧٥	٢ ٨٢٧ ٣٠٠	متوسط عدد الأسهم القائمة
١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٠ ٥٠٠ ٠٠٠	نصيب السهم من الأرباح
٠,٠٨	٠,٢٧	

٢٠- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

القوائم المالية	طبيعة الحساب	الرصيد	طبيعة المعاملة	الاسم
نقدية وأرصدة لدى البنوك	مدین	٨٠ ٥٥٥	حساب استثماري	مصرف أبو ظبي الإسلامي - مصر
حسابات مدينة مع أطراف ذوي علاقة	مدین	٢٦٠ ٨٥١	نصيب شركة أسبوت في خسائر رأس مال المخاطر	شركة أسبوت الإسلامية الوطنية للتجارة والتنمية

## ٢١- المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية

تتمثل المخاطر المتعلقة بالأدوات المالية التي تواجهها الشركة فيما يلي:

### ١/٢١ خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في تعرض الشركة لخسائر مالية في حالة عدم قدرة الأطراف المتعاملة معهم تنفيذ تعاقدهم مع الشركة. وينشأ هذا الخطر من الاستثمارات المالية والأرصدة المدينة ونقدية بالبنوك والخزينة ويتمثل إجمالي خطر الائتمان في الآتي:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢٦٠ ٨٥١	٢٦٠ ٨٥١	حسابات مدينة مع أطراف ذوى علاقة
٣١٥ ٣٧٠	٧٨٤ ٨٩١	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
٨٩ ٨٠٤ ٤٦٤	١٠٢ ٨٧٥ ٥١٠	استثمارات مالية
١٠ ٧٨٤ ٧٥٦	٩١ ٢٨٣	نقدية وأرصدة لدى البنوك

وتتمثل أعمار المدينون في التالي:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
--	٤٤٣ ٤٣٠	مستحق من ٦٠-٣١ يوم
--	--	مستحق من ٩٠-٦١ يوم
٩٢ ٩٧١	١١٩ ١٦١	مستحق من ١٢٠-٩١ يوم
٤٨٣ ٢٥٠	٤٨٣ ١٥١	مستحق أكثر من سنة

### ٢/٢١ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماته وتقوم الشركة بالاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى. وتعمل إدارة الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها وذلك دون الأخذ في الاعتبار أية آثار غير عادية لا يمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية. إن معظم المستحقات لدائنتنا الشركة سيتم سدادها خلال فترة أقل من ٦ شهور.

أكثر من سنة	١٢ - ٦ شهر	أقل من ٦ شهور	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
--	--	٩١ ٤٠٤	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

### ٣/٢١ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في العوامل التي تؤثر على قيم وعائد وأرباح جميع الأوراق المالية المتداولة بالبورصة أو العوامل التي تؤثر على عائد وأرباح ورقة مالية بذاتها، وطبقاً للسياسة الاستثمارية للشركة يتم إتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر:

- تنوع الاستثمار في القطاعات المختلفة.
  - إجراء الدراسات اللازمة قبل اتخاذ قرار الشراء بما يضمن الاستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
  - إدارة ومتابعة أداء كافة استثمارات الشركة مع العمل على تصنيفها من حيث درجة المخاطر التي تتعرض لها إلى استثمارات آمنة أو محدودة المخاطر، بحيث تحقق عوائد تفوق أو تماثل تكلفة الفرصة البديلة للاستثمار مع عدم وجود اضمحلال، أو احتمال وجود اضمحلال طفيف في قيمتها السوقية أو الدفترية عن تكلفة الشراء، مما يؤدي إلى خفض خطر السوق إلى الحد الأدنى.
  - تقوم إدارة الشركة بمراجعة السياسة الاستثمارية بشكل دوري وفقاً لمستجدات السوق.
- تبين الإيضاحات أرقام (٧، ٨، ٩، ١٢، ١٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أنواع الاستثمارات وأنشطتها.

#### ٤/٢١ خطر التغير في أسعار الصرف

ويتمثل هذا الخطر في التغيرات في أسعار الصرف للعملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية ولا يوجد لدى الشركة أصول أو التزامات ذات طبيعة نقدية بالعملات الأجنبية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧.

#### ٢٢- الموقف الضريبي

##### ١/٢٢ ضرائب الدخل:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٢، قامت مأمورية الضرائب بفحص حسابات الشركة على أساس فعلي، وبناءً على ما تم الاتفاق عليه باللجنة الداخلية بمأمورية ضرائب الشركات المساهمة قامت الشركة بسداد الضرائب المستحقة عن تلك السنوات.
- تم إعداد الإقرار الضريبي عن السنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٦ في ضوء أحكام قانون الضرائب على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتقديمه في المواعيد القانونية.
- تتمثل ضريبة الدخل البالغ قدرها ٦٥ ٠٥٨ جنيه مصري في الضريبة المخصومة علي كل من عائد أدون الخزانة وتوزيعات الأرباح عن الأسهم.

##### ٢/٢٢ الضريبة على المرتبات وما في حكمها:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٤، تم فحص الشركة وتسوية وسداد كافة الضرائب وفروق الفحص المستحقة للمصلحة طرف الشركة.
- يتم سداد ضريبة المرتبات شهرياً بانتظام.

##### ٣/٢٢ ضريبة الدمغة:

- السنوات من ١٩٩٥ حتى ٢٠١٠، تم فحص الشركة وسداد ضريبة الدمغة المستحقة.
- السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٤ لم يتم الفحص حتى تاريخه.

##### ٤/٢٢ الضريبة العقارية:

- تقوم الشركة بسداد المستحق عليها وفقاً لآخر تقييم لمقر الشركة، وقد تم سداد الضريبة المستحقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ دون خلاف مع المصلحة.